

Ciljevi, strategija ulaganja, rokovi za praćenje njene realizacije, te izlazna strategija

za investiciju preko 10% vlasničkog udjela u dionice

M7 Primo d.d. (M7PR-R-A)

U skladu sa člankom 126., st. 4., t. 2 Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: ZOMF) Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo), donosi sljedeće zaključke:

1. Ciljevi ulaganja

Ciljevi ulaganja u dionice izdavatelja M7 Primo d.d. (u daljnjem tekstu: Izdavatelj) su:

Ostvarivanje održivog dugoročnog porasta vrijednosti imovine za članove AZ mirovinskih fondova, u skladu s temeljnim načelima, strategijom ulaganja i investicijskim ciljem, kako je definirano Statutom i Prospektom pojedinog fonda pod upravljanjem Društva.

Ostvarivanje održivog dugoročnog prinosa za članove AZ mirovinskih fondova, većeg od prinosa na alternativne investicije sa sličnim omjerom rizika.

Održivi dugoročni porast vrijednosti imovine svih dioničara je jedino moguć ukoliko je Izdavatelj usmjeren prema kontinuiranom uvećavanju povrata na ukupno uloženi kapital u društvo, a pri tome uzima u obzir odnose prema svim svojim dionicima, uključujući zaposlenike, klijente, dobavljače, lokalnu zajednicu i društvo u cjelini.

2. Strategija ulaganja

Kako se radi o dionicama koje trenutno nisu uvrštene na uređeno tržište, a izdavatelj je u uvjetima izdanja (informacijskom memorandumu) najavio namjeru uvrštenja dionica na uređeno tržište po dovršetku dokapitalizacije, te se ne očekuje značajno trgovanje na sekundarnom tržištu, Društvo smatra da je najprimjerenija strategija ulaganja kroz dokapitalizaciju Izdavatelja.

Kroz aktivnu politiku korporativnog upravljanja (detaljno opisanu u dokumentu: Pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema Izdavatelju), Društvo će se aktivno zalagati da Izdavatelj osigura odvijanje poslovnih procesa u skladu s navedenim Pravilima kako bi razina profitabilnosti i rizika poslovanja Izdavatelja bila u skladu s ciljevima ulaganja.

Društvo će se zalagati da se Nadzorni odbor Izdavatelja sastoji od nezavisnih članova s odgovarajućim stručnim kvalifikacijama i iskustvom koji istovremeno nisu povezani s Društvom sukladno članku 49. ZOMF-a.

3. Rokovi i praćenje realizacije strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva

Društvo će pratiti realizaciju strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva na godišnjoj razini. Dodatno, Društvo će periodički pratiti napredak procesa uvrštenja dionica izdavatelja na uređeno tržište. Izdavatelj se obvezao na uvrštenje dionica na uređeno tržište u najdužem roku od 10 mjeseci od dokapitalizacije.

Dodatni mehanizam zaštite je vlasnički udio AZ mirovinskih fondova u Izdavatelju koji omogućuje potrebnu većinu u Glavnoj Skupštini u slučaju potrebe za dodatnim mjerama ili aktivnostima.

Poslovanje Izdavatelja će biti praćeno u skladu s internom procedurom Društva. Odjel Analize će nakon objave godišnjih, konsolidiranih i revidiranih financijskih izvještaja izraditi obuhvatnu godišnju analizu Izdavatelja.

Također, Društvo će nakon objave kvartalnih i konsolidiranih financijskih izvještaja, izraditi adekvatnu analizu poslovanja Izdavatelja. Dodatno, Društvo će redovito pratiti poslovanje Izdavatelja i sudjelovati u radu Glavne Skupštine.

Društvo će, sukladno zakonskim odredbama, redovito ažurirati informacije o realizaciji strategije i uspješnosti ostvarivanja ciljeva ulaganja.

4. Izlazna strategija

U skladu s temeljnim načelima ulaganja AZ mirovinskih fondova, Društvo planira biti dugoročan investitor u Izdavatelju te ne namjerava izlaziti iz vlasništva u doglednoj budućnosti.

Međutim, bez obzira na duljinu investicijskog horizonta, Društvo će kontinuirano pratiti uspješnost ostvarivanja strategije i ciljeva ulaganja te je moguće da će doći do prodaje predmetnih vlasničkih vrijednosnih papira ukoliko: (i) interna analiza Društva ukazuje na značajnu razliku između tržišne vrijednosti i procijenjene fer vrijednosti dionica Izdavatelja, (ii) je nastupila značajna promjena poslovnog okruženja Izdavatelja što je nepovratno narušilo prirodnu razinu profitabilnosti poslovanja, (iii) došlo do značajnog pogoršanja standarda korporativnog upravljanja, (iv) dođe do objave javne ponude za vrijednosne papire Izdavatelja, (v) usklađenja s regulatornim zahtjevima, te (vi) u drugim slučajevima koje Društvo smatra prikladnim, pri čemu argumentacija mora biti dodatno dokumentirana.

Do prodaje predmetnih vlasničkih papira može doći kroz (i) prodaju potencijalnom strateškom ulagatelju, (ii) redovnu trgovinu na uređenom tržištu ili (iii) na drugi način za koji Društvo smatra prikladnim, pri čemu argumentacija mora biti dodatno dokumentirana. Društvo dugoročno očekuje da će Izdavatelj proširiti portfelj ulaganja, a samim tim i proširiti dioničarsku bazu i redovnu trgovinu na uređenom tržištu što će povećati mogućnosti realizacije izlazne strategije.

U slučaju da Izdavatelj ne stekne u punopravno vlasništvo nekretninu slobodnu od tereta ili prava trećih osoba, sazvat će se Glavna Skupština Izdavatelja na kojoj će se donijeti odluka o smanjenju temeljnog kapitala na razinu prije dokapitalizacije prilikom čega će se smanjeni iznos kapitala isplatiti nazad AZ mirovinskim fondovima.